

PF LHV Maailma Aktsiad

31. mai 2008

Investeeringispõhimõtted

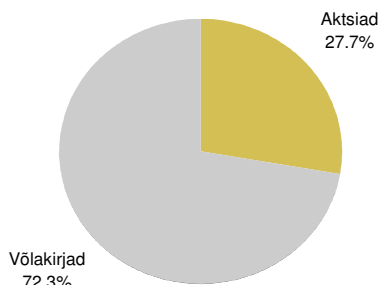
PF LHV Maailma Aktsiad investeerib kuni 50% varadest aktsiatesse. Fondi aktsiaportfelli koostamisel lähtutakse maailma aktsiaturgude geograafilisest struktuurist. Sellest tulenevalt omavad suuremad ja arenenumad regioonid fondi aktsiaportfellis ka suuremat osakaalu.

Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalise tootluse maksimeerimiseks investeeritakse kuni 10% fondi varadest börsil noteerimata ja krediitireitinguta võlakirjadesse, mille oodatav tootlus on kõrgem.

Ajalooline tootlus

	3 kuud	6 kuud	12 kuud	2007	2006	Asutamiset 04.06.2002	Asutamiset aasta baasil
LHV Maailma Aktsiad	0.92%	-2.60%	-2.16%	5.59%	13.65%	72.10%	9.48%
EPI-50	0.19%	-3.06%	-1.91%	7.06%	9.11%	59.89%	8.25%

Investeeringute jaotus

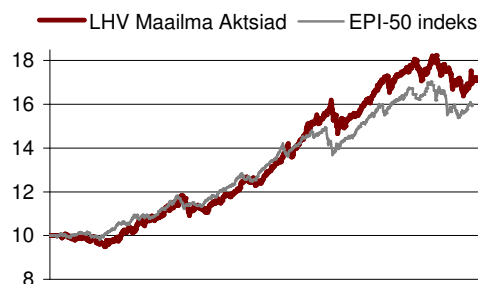


Maikuu tootlus 1.41%

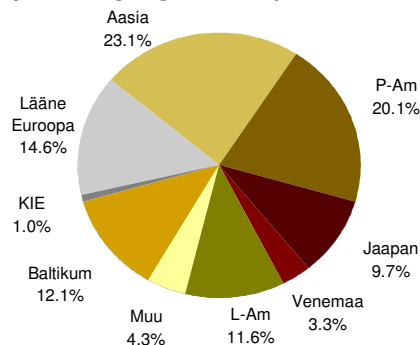
Osaku puhaväärtus 17.21 EEK

Fondi maht 348 799 305 EEK

Osaku väärtuse muutumine asutamisest



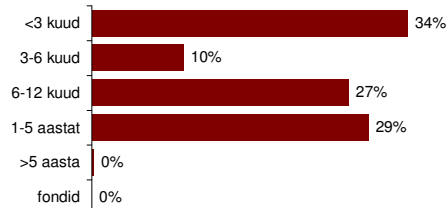
Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



Suurimad investeeringud

Instrument	Osakaal
Tallinna Sadam 17/03/09	4.07%
Bank Saint Petersburg 25/11/09	3.85%
Parex 05/05/11	3.84%
Snoras Bank 21/05/10	3.83%
Tele2AB 06/03/09	2.72%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondijuhi kommentaar

Märtsis alguse saanud aktsiahindade kiire tõus jätkus aeglasemas tempos ka mai esimesel poolel, kuid kuu lõpu poole hakkasid hinnad langema. Euroopa aktsiaturud, mille osakaalu vähendasime oluliselt juba aprillis, jäid mais väikesesse (-1.2%) miinusesse. Mai alguses vähendasime ka Kagu-Aasia aktsiate osakaalu ning kuu teises pooles toimisime analoogselt Venemaa aktsiatega. Mai lõpu seisuga oli fondi aktsiaportfelli osakaal ~28%. Usume, et mai keskel alanud langus jätkub läbi suve ning aktsiahinde suuremat tõusu tuleb pikemalt oodata.

Mai lõpus oli meie fondides kõige suurema osakaaluga varaklass Eesti pankade lühiaajalised deposiidid, mis pakuvad keskmiselt umbes 6%-list tootlust. Mõnelgi juhul pakub sama panga pikaajaline võlakiri oluliselt kõrgemat tootlust, kuid lühiaajalised deposiidid võimaldavad säilitada likviidsust juhuks kui aktsiaturud peaksid lähikuudel siiski tõusma.

Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-17.30
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145



Andres Viisemann

tel: 6 800 400
faks: 6 270 040
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension